



3 1761 11555411 5

CA1
FN
-Z014

GOVT

S
ces

**Small
Business**

Canada



Goods and Services Tax

CAI


FR

(11)

-2014

**Small
Business**

Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

What is the Goods and Services Tax (GST)?

The GST is a 9 per cent consumption tax that will replace the existing federal sales tax on January 1, 1991. The current federal sales tax is badly flawed and harmful to Canada's economy. It is hurting our ability to grow and create jobs.

Why are we replacing the present tax with the GST?

The GST is a key part of this government's plan for securing Canada's economic future.

The GST will achieve three important goals.

- The GST will contribute to the deficit reduction effort and ensure we can continue to pay for programs and services Canadians value.
- The GST is an essential element in the government's plan to make the changes necessary to ensure Canada can compete in the world economy.
- The GST will improve the overall fairness of the tax system. Lower and modest income Canadians will be better off once the GST is in place.

In order to keep the tax straightforward for small firms to operate, the Government has designed a number of measures especially for your use.

I run a very small business. Will I be affected by the GST?

If you run a business with annual sales of less than \$30,000, you can choose whether or not to be in the GST system. If you choose not to be in the system, you will be tax-exempt. This means you will not charge tax on your sales, and you will not be able to claim credits for tax paid on your purchases.

There are a number of factors you might want to consider in making your decision as to whether or not you want to be in the GST system.

If you charge the tax on your sales, you can claim input tax credits to get back the tax you pay on all the things you buy related to your business.

If most of your sales are to other businesses, it is probably to your advantage to charge the tax on your sales. This will allow your business customers to claim back the tax they pay on their purchases. If, however, most of your customers are not businesses, it may be to your advantage not to charge the GST.

If you decide to be in the GST system, you will be eligible for all of the simplifying measures that have been designed for small businesses.

I will be in the system. But I'm not sure when I should charge tax and when I should not.

What will be taxed, and what will not?

The best way of ensuring the GST is fair and as simple as possible is to have a very broad base and a generous refundable sales tax credit. The broad base makes it easy for consumers and businesses to understand and operate, and the GST Credit ensures that lower and modest income Canadians are better off.

The GST will apply to virtually all goods and services sold in Canada. Your customers will **not be charged the tax** when they buy any of the following goods and services:

- basic groceries
- medical devices
- prescription drugs
- residential rents and existing houses
- loans, mortgages, and insurance policies
- health and dental care, including hospital care and nursing home services
- most education services
- daycare services
- legal aid services
- municipal transit and passenger ferry services

O.K., I will be charging the tax on all of my sales. How will I calculate the GST?

It will be straightforward. You will simply calculate the GST from your existing invoices or cash register tapes. So, by and large, the GST can be run off your existing books. The amount of GST you will remit is simply your total sales multiplied by the 9 per cent rate, minus your total purchases multiplied by the 9 per cent rate. For example:

Total Sales	$\$200,000 \times 9\% = \$18,000$
Total Purchases	$\$150,000 \times 9\% = \underline{\$13,500}$
Net GST	$= \$4,500$

If your total purchases are greater than your total sales, for example, if you are just starting your business, or if you make a major purchase of equipment, you will get a GST refund.

But, I sell groceries too. I will be charging the tax on some, but not all of the things I sell. How does the system work for me?

It's still straightforward. If your annual sales are less than \$6 million, you can choose to use special simplified methods of accounting. This approach will allow you to account for the GST based on your purchases so there will be no need to operate the GST through your cash register.

Will there be a lot of extra paperwork to do?

No. Small businesses will not be asked to calculate the tax as frequently as large businesses. You will be able to calculate and remit the tax according to the following chart:

Annual Sales	Calculate	Remit
less than \$500,000	annually	quarterly
\$500,00 to \$6 million	quarterly	quarterly

If you are a very small business remitting less than \$1000 of GST each year, you can calculate and remit the tax annually.

O.K., the system will be pretty straightforward. Anything else I should know?

Yes. First, if your annual sales are less than \$2 million, you will be provided with an annual administration fee of up to \$600.

Second, if you want to buy more sophisticated cash registers, you will be able to write these off immediately for income tax purposes.

Finally, well in advance of January 1, 1991 when the GST is up and running, you will receive a straightforward kit explaining everything you need to know about working with the GST.

What are the benefits of the GST to Canadians?

The benefits of the GST to Canadians are substantial. The GST will:

- increase the output of Canada's economy by about \$9 billion per year. This will translate into higher incomes and a higher standard of living for Canadians;
- increase investment in the Canadian economy and make us more competitive internationally;
- improve the efficient use of our resources in the economy and improve our productivity;
- bring economic gains to all regions of Canada, especially the Prairies and Atlantic Canada;
- create a modern tax system that will improve our exports and allow Canadian producers to compete with importers on a level playing field;
- improve the fairness of the Canadian tax system so that lower and modest income Canadians are better off.

The Goods and Services Tax will contribute to the deficit reduction effort and ensure we can continue to pay for programs and services Canadians value.

For more information about the GST, please call:

1-800-267-6620 (English)

1-800-267-6640 (French)

1-800-267-6650 (telecommunications device for the hearing impaired)

For additional copies of this brochure, please contact:

Finance Distribution Centre

140 O'Connor Street

Ottawa, Ontario

K1A 0G5

(613) 995-2855



**Department of Finance
Canada**

**Ministère des Finances
Canada**

Pour plus de renseignements au sujet de la
TPS, composez le :
1-800-267-6640 (français)
1-800-267-6620 (anglais)
1-800-267-6650 (appareil de télécommunications
pour malentendants)
Pour obtenir d'autres exemplaires de cette
brochure, s'adresser au :
Centre de distribution
Ministère des Finances
140, rue O'Connor
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5
(613) 995-2855

Les Canadiens seront-ils avantagés par la TPS?

La TPS présente d'importants avantages pour les Canadiens :

- elle accroîtra la production de l'économie canadienne d'environ \$9 milliards par an – ce qui se traduira par une hausse des revenus et du niveau de vie des Canadiens;
 - elle stimulera les investissements dans l'économie canadienne et la rendra plus compétitive à l'échelle internationale;
 - elle favorisera une utilisation plus efficace des ressources dans l'économie et améliorera notre productivité;
 - elle apportera des retombées économiques à toutes les régions du Canada, en particulier les régions des Prairies et de l'Atlantique;
 - elle instaurera un régime de taxe moderne qui favorisera nos exportations et permettra aux producteurs canadiens de concurrencer les importations sur un pied d'égalité; et
 - elle rendra le régime fiscal canadien plus équitable, et améliorera le sort des Canadiens à revenu modeste.
- La taxe sur les produits et services contribuera à l'effort de réduction du déficit et permettra de continuer à financer les programmes et services auxquels les Canadiens sont attachés.

Cela m'occasionnera-t-il une paperasse supplémentaire?

Non. Les petites entreprises n'auront pas à calculer la taxe aussi souvent que les grandes. Vous pourrez calculer et remettre la taxe conformément au tableau suivant :

Ventes annuelles	Calcul	Remises
moins de \$500,000	annuel	trimestrielles
\$500,000 à \$6 millions	trimestriel	trimestrielles

Si vous avez une très petite entreprise qui remet moins de \$1,000 de TPS chaque année, vous pourrez calculer et remettre la taxe annuellement.

D'accord, le système sera assez simple. Y a-t-il autre chose que je devrais savoir?

Oui, d'abord, si vos ventes annuelles sont inférieures à \$2 millions, vous percevrez des frais annuels d'administration pouvant aller jusqu'à \$600.

Ensuite, si vous voulez acheter des caisses enregistreuse plus perfectionnées, vous pourrez en déduire immédiatement le coût aux fins de l'impôt sur le revenu.

Enfin, bien avant le 1^{er} janvier 1991, date d'entrée en vigueur de la TPS, vous recevrez une pochette d'information vous expliquant en termes simples tout ce qu'il vous faudra savoir au sujet du fonctionnement de la TPS.

D'accord, je facturerai la taxe sur toutes mes ventes. Mais, comment me faudra-t-il calculer la TPS?

Ce sera simple. Vous calculerez tout simplement la TPS à partir de vos factures ou de vos rubans de caisse enregistrés. Donc, la TPS pourra en gros être appliquée au moyen des documents que vous avez déjà. Le montant de TPS que vous devrez remettre sera tout simplement le total de vos ventes multiplié par le taux de 9 %, diminué du total de vos achats multiplié par le taux de 9 %.

Par exemple :

Total des ventes	$\$200,000 \times 9\% = \$18,000$
Total des achats	$\$150,000 \times 9\% = \$13,500$
TPS nette	$= \$4,500$

Si le total de vos achats est supérieur à celui de vos ventes, par exemple, parce que vous venez de vous lancer en affaires ou parce que vous avez fait un important achat d'équipement, vous obtiendrez un remboursement de TPS.

Oui, mais je vends aussi de l'alimentation. Je facturerai la taxe sur certains articles que je vends, mais pas sur tous. Comment le système s'appliquera-t-il dans mon cas?

Cela reste simple. Si vos ventes annuelles sont inférieures à \$6 millions, vous pouvez choisir d'employer des méthodes comptables abrégées. Cela vous permettra de calculer la TPS à percevoir en fonction de vos achats, de sorte que vous n'aurez pas besoin d'appliquer la TPS au niveau de votre caisse enregistrée.

Je participe au système. Mais, je ne suis pas certain quand facturer la taxe et quand ne pas la facturer. Qu'est-ce qui sera taxé et qu'est-ce qui ne le sera pas?

La meilleure façon de s'assurer que la TPS sera équitable et aussi simple que possible consiste à l'appliquer à une très large assiette et à accorder un généreux crédit remboursable pour taxe de vente. L'assiette large de la taxe la rendra facile à comprendre et à appliquer pour les consommateurs et les entreprises, et le crédit pour TPS permettra d'améliorer la situation des Canadiens à revenu modeste.

La TPS s'appliquera à presque tous les produits et services vendus au Canada; cependant, les Canadiens **ne paieront pas la taxe** lorsqu'ils achèteront les produits et services suivants:

- les produits alimentaires de base
- les appareils médicaux
- les médicaments sur ordonnance
- les loyers résidentiels et habitations existantes
- les prêts, hypothèques et polices d'assurance
- les soins médicaux et dentaires, y compris les soins hospitaliers et les services en foyer ou maison de repos
- la plupart des services d'enseignement
- les services de garde
- les services d'aide juridique
- les services de transport municipal et de traversier pour passagers

J'ai une très petite entreprise. Serai-je touché par la TPS?

Si vous avez une entreprise dont les ventes annuelles sont inférieures à \$30,000, vous pouvez choisir de participer ou non au système de TPS. Si vous choisissez de ne pas participer au système, vous serez exonéré de taxe. Cela signifie que vous n'aurez pas à facturer la taxe sur vos ventes et que vous ne pourrez demander un crédit au titre de la taxe payée sur vos achats. Il y a plusieurs facteurs dont vous pourriez vouloir tenir compte avant de décider de participer ou non au système de TPS. Si vous facturez la taxe sur vos ventes, vous pourrez demander des crédits pour taxe sur intrants afin de récupérer la taxe payée sur tous les achats liés à votre entreprise. Si vous faites la majorité de vos ventes à d'autres entreprises, vous aurez probablement intérêt à facturer la taxe sur vos ventes. Cela permettra aux entreprises qui sont vos clients de récupérer la taxe payée sur leurs achats. Si, par contre, la majorité de vos clients ne sont pas des entreprises, il est peut être avantageux pour vous de ne pas facturer la TPS. Si vous décidez de participer au système de TPS, vous aurez droit à toutes les mesures de simplification qui ont été conçues pour les petites entreprises.

Qu'est-ce que la taxe sur les produits et services (TPS)?

La TPS est une taxe à la consommation de 9 % qui remplacera la taxe fédérale de vente existante le 1^{er} janvier 1991. L'actuelle taxe fédérale de vente présente de graves défauts et nuit à l'économie canadienne. Elle réduit notre capacité de croissance économique et de création d'emplois.

De quoi s'agit-il?

La TPS est un élément clé du plan conçu par ce gouvernement pour assurer l'avenir économique du Canada.

La TPS atteindra trois objectifs importants.

- La TPS contribuera à l'effort de réduction du déficit et permettra de continuer à financer les programmes et services auxquels les Canadiens sont attachés.

- La TPS constitue un élément essentiel du plan élaboré en vue d'apporter les changements nécessaires à la compétitivité internationale de l'économie canadienne.

- La TPS rendra le régime fiscal plus équitable globalement. Le sort des Canadiens à revenu modeste se trouvera amélioré par la mise en oeuvre de la TPS.

Pour que la taxe soit simple à appliquer pour les petites entreprises, le gouvernement a élaboré un certain nombre de mesures conçues spécialement à votre intention.

La taxe sur les produits et services

La petite
entreprise

Canada

